

# 恒生交易型开放式指数 证券投资基金联接基金 2014 年半年度报告

2014 年 6 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年八月二十五日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

|  |    |
|--|----|
| §1 重要提示及目录.....                            | 1  |
| §2 基金简介.....                               | 3  |
| §3 主要财务指标和基金净值表现.....                      | 5  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标.....                       | 5  |
| 3.2 基金净值表现.....                            | 5  |
| §4 管理人报告.....                              | 6  |
| §5 托管人报告.....                              | 10 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计）.....                    | 11 |
| 6.1 资产负债表.....                             | 11 |
| 6.2 利润表.....                               | 12 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                    | 13 |
| 6.4 报表附注.....                              | 14 |
| §7 投资组合报告.....                             | 28 |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                        | 28 |
| 7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....            | 28 |
| 7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....                    | 28 |
| 7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细.....     | 28 |
| 7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....                   | 28 |
| 7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....                | 29 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....    | 29 |
| 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细..... | 29 |
| 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细..... | 29 |
| 7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细.....   | 29 |
| 7.11 投资组合报告附注.....                         | 29 |
| §8 基金份额持有人信息.....                          | 30 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                 | 30 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....              | 30 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总额区间的情况.....     | 31 |
| §9 开放式基金份额变动.....                          | 31 |
| §10 重大事件揭示.....                            | 31 |
| §11 备查文件目录.....                            | 33 |

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                      |
|------------|----------------------|
| 基金名称       | 恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金 |
| 基金简称       | 华夏恒生ETF联接            |
| 基金主代码      | 000071               |
| 交易代码       | 000071               |
| 基金运作方式     | 契约型开放式               |
| 基金合同生效日    | 2012年8月21日           |
| 基金管理人      | 华夏基金管理有限公司           |
| 基金托管人      | 中国银行股份有限公司           |
| 报告期末基金份额总额 | 88,469,711.20份       |
| 基金合同存续期    | 不定期                  |

#### 2.1.1 目标基金基本情况

|              |                  |
|--------------|------------------|
| 基金名称         | 恒生交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金主代码        | 159920           |
| 基金运作方式       | 交易型开放式           |
| 基金合同生效日      | 2012年8月9日        |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所          |
| 上市日期         | 2012年10月22日      |
| 基金管理人名称      | 华夏基金管理有限公司       |
| 基金托管人名称      | 中国银行股份有限公司       |

### 2.2 基金产品说明

|        |  |
|--------|--|
| 投资目标   | 本基金主要通过对恒生 ETF 基金份额的投资，追求跟踪标的指数，获得与指数收益相似的回报。  |
| 投资策略   | 本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标 ETF。根据投资者申购、赎回的现金流情况，本基金将综合恒生 ETF 的流动性、折溢价率、标的指数成份股流动性等因素分析，对投资组合进行监控和调整，密切跟踪标的指数。基金还将适度参与恒生 ETF 基金份额交易和申购、赎回的组合套利，以增强基金收益。基金也可以通过买入恒生指数成份股来跟踪标的指数。为了更好地实现投资目标，基金还可投资于境外证券市场的股票、债券、跟踪同一标的指数的其他基金、金融衍生工具等产品，并在法规允许的条件下参与证券借贷，以增加收益。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为：经人民币汇率调整的恒生指数收益率×95%+人民币活期存款税后利率×5%。   |

|        |   |
|--------|---|
| 风险收益特征 | 本基金为恒生 ETF 的联接基金，恒生 ETF 为股票型指数基金，因此本基金的风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。 |
|--------|---|

### 2.2.1 目标基金产品说明

|        |  |
|--------|--|
| 投资目标   | 紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。                  |
| 投资策略   | 本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为经人民币汇率调整的恒生指数收益率。               |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。         |

### 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目          |      | 基金管理人                        | 基金托管人                |
|-------------|------|------------------------------|----------------------|
| 名称          |      | 华夏基金管理有限公司                   | 中国银行股份有限公司           |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 崔雁巍                          | 王永民                  |
|             | 联系电话 | 400-818-6666                 | 010-66594896         |
|             | 电子邮箱 | service@ChinaAMC.com         | fcid@bankofchina.com |
| 客户服务电话      |      | 400-818-6666                 | 95566                |
| 传真          |      | 010-63136700                 | 010-66594942         |
| 注册地址        |      | 北京市顺义区天竺空港工业区 A 区            | 北京市西城区复兴门内大街 1 号     |
| 办公地址        |      | 北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 12 层 | 北京市西城区复兴门内大街 1 号     |
| 邮政编码        |      | 100033                       | 100818               |
| 法定代表人       |      | 杨明辉                          | 田国立                  |

### 2.4 境外资产托管人

| 项目   |    | 境外资产托管人                           |
|------|----|-----------------------------------|
| 名称   | 英文 | Bank of China (Hong Kong) Limited |
|      | 中文 | 中国银行（香港）有限公司                      |
| 注册地址 |    | 香港花园道 1 号中银大厦                     |
| 办公地址 |    | 香港花园道 1 号中银大厦                     |
| 邮政编码 |    | -                                 |

### 2.5 信息披露方式

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称       | 《中国证券报》          |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | www.ChinaAMC.com |
| 基金半年度报告备置地点          | 基金管理人和基金托管人的住所   |

### 2.6 其他相关资料

| 项目     | 名称         | 办公地址                         |
|--------|------------|------------------------------|
| 注册登记机构 | 华夏基金管理有限公司 | 北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 12 层 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日） |
|---------------|--------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 550,041.41                           |
| 本期利润          | 1,370,348.27                         |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0140                               |
| 本期加权平均净值利润率   | 1.39%                                |
| 本期基金份额净值增长率   | 1.55%                                |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末（2014 年 6 月 30 日）                |
| 期末可供分配利润      | 3,727,259.05                         |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0421                               |
| 期末基金资产净值      | 92,483,472.76                        |
| 期末基金份额净值      | 1.045                                |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末（2014 年 6 月 30 日）                |
| 基金份额累计净值增长率   | 4.50%                                |

注：①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

③期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④    |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去一个月      | 0.97%    | 0.64%       | 0.21%      | 0.63%         | 0.76%  | 0.01%  |
| 过去三个月      | 5.98%    | 0.72%       | 4.55%      | 0.72%         | 1.43%  | 0.00%  |
| 过去六个月      | 1.55%    | 0.84%       | 0.46%      | 0.84%         | 1.09%  | 0.00%  |
| 过去一年       | 10.93%   | 0.85%       | 10.57%     | 0.86%         | 0.36%  | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 4.50%    | 0.79%       | 11.39%     | 0.90%         | -6.89% | -0.11% |

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2012年8月21日至2014年6月30日)



## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司，在香港及深圳设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人，以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一，在 ETF 基金管理方面积累了丰富的经验，目前旗下管理 9 只 ETF 产品，分别为华夏沪深 300ETF、华夏上证 50ETF、华夏中小板 ETF、华夏能源 ETF、华夏材料 ETF、

华夏消费 ETF、华夏金融 ETF、华夏医药 ETF 和华夏恒生 ETF，初步形成了覆盖综合指数、权重股指数、中小盘指数、行业指数以及海外市场指数的 ETF 产品线。

2014 年上半年，在《中国证券报》主办的“第十一届中国基金业金牛奖”评选中，华夏基金荣获年度“金牛基金管理公司奖”，所管理的基金荣获 6 个单项奖；在《上海证券报》主办的“第十一届中国金基金奖”评选中，华夏基金荣获“金基金·TOP 公司大奖”，所管理的基金荣获 5 个单项奖，为获奖最多的基金公司；在《证券时报》主办的“2013 年度中国基金业明星基金奖”评选中，华夏基金荣获“五年持续回报明星基金公司奖”和“2013 年度十大明星基金公司奖”，所管理的基金荣获 3 个单项奖。

在客户服务方面，上半年，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户资金管理便利性：（1）华夏财富宝货币在微信理财通开通了申购和赎回等业务，方便投资者进行现金管理；（2）华夏现金增利货币在本公司电子交易平台部分支付渠道实现了基金份额变化实时可见，且可见即可用，提高投资者的交易效率；（3）在华夏基金微信公众服务平台增加扫码绑定功能，投资者扫码即可开通基金的微信交易和微信查询，提高投资者使用的便利性。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名  | 职务                 | 任本基金的基金经理期限 |      | 证券从业年限 | 说明   |
|-----|--------------------|-------------|------|--------|--|
|     |                    | 任职日期        | 离任日期 |        |  |
| 张弘弢 | 本基金的基金经理、数量投资部副总经理 | 2012-08-21  | -    | 14 年   | 硕士。2000 年 4 月加入华夏基金管理有限公司，曾任研究发展部总经理等。   |
| 王路  | 本基金的基金经理、数量投资部总经理  | 2012-08-21  | -    | 16 年   | 博士。曾任美国纽约德意志资产管理公司基金经理及定量股票研究负责人、美国纽约法兴银行组合经理、大成基金国际业务部副总监等。2008 年 11 月加入华夏基金管理有限公司。 |

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。



## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的指数为香港恒生指数，业绩比较基准为：经人民币汇率调整的恒生指数收益率 $\times 95\%$  + 人民币活期存款税后利率 $\times 5\%$ 。恒生指数目前是以香港股市中市值最大及成交最活跃的 50 家蓝筹股票为成份股样本，以其经调整的流通市值为权数计算得到的加权平均股价指数。该指数自 1969 年 11 月 24 日起正式发布，是香港股市最有影响力的标杆性指数。本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标 ETF（恒生交易型开放式指数证券投资基金），从而实现基金投资目标，基金也可以通过买入恒生指数成份股来跟踪标的指数。

2014 年上半年，国际方面，美国 1 季度受极寒天气影响经济数据不佳，2 季度有所反弹，失业率下降，美联储继续退出量化宽松政策，美元走势震荡；欧洲经济继续温和复苏，欧央行实施降息；日本贸易逆差扩大，消费税上调对消费产

生负面影响，日元升值；部分新兴市场年初货币明显贬值，之后有所恢复。国内方面，经济年初表现较为疲弱，银行坏账增加、超日债违约、人民币短期明显贬值、多项经济指标不达预期等，引发了市场担忧经济硬着陆；进入 2 季度，政府持续推出定向调控政策，央行两次定向降准，加之出口改善，经济开始出现企稳迹象。在上述背景下，上半年美国市场表现为温和上涨走势，中国内地市场则呈震荡下行走势。香港市场受发达市场和内地市场的双重影响，表现为震荡走势，恒生指数上半年下跌 0.50%。

报告期内，本基金完成了应对日常申购赎回等工作，积极控制交易成本和汇率风险。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.045 元，本报告期份额净值增长率为 1.55%。同期业绩比较基准增长率为 0.46%。本基金本报告期跟踪偏离度为+1.09%，与业绩比较基准产生偏离的主要原因为目标 ETF 的偏离，另外大额申购赎回、日常运作费用等也产生一定的差异。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，国际方面，美国经济将继续恢复，量化宽松政策的退出将继续平稳进行，加息的可能性不大；欧洲经济将继续复苏；日本经济会出现一定波动；其他主要发达国家和地区的经济将继续温和增长。国内方面，经济仍将面临挑战，特别是房地产下滑的压力，改革政策的落实和财政、货币政策将对经济和市场产生较大影响。

市场方面，如果主要发达国家的经济保持稳定，国内经济能够在预期的货币、财政政策支持下企稳，改革红利逐步释放，则目前仍处于历史相对较低估值水平的恒生指数会有较好的投资机会；反之，则可能继续修正。

我们将根据基金合同要求，在紧密跟踪标的指数的基础上，做好应对申购赎回等工作，力争和业绩比较基准保持一致。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任，本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括督察长、投资风险负责人、证券研究工作负责人、法律监察负责人及基金会计负责人等。其中，近三分之二的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制定的相关制度，估值工作决策机构的成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

## §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合

报告等数据真实、准确和完整。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2014 年 6 月 30 日         | 上年度末<br>2013 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                                |                                  |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 4,647,657.34                   | 5,694,442.44                     |
| 结算备付金           |            | 161,084.29                     | -                                |
| 存出保证金           |            | 2,838.11                       | 5,111.73                         |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 87,927,757.45                  | 101,566,832.69                   |
| 其中：股票投资         |            | -                              | -                                |
| 基金投资            |            | 87,927,757.45                  | 101,566,832.69                   |
| 债券投资            |            | -                              | -                                |
| 资产支持证券投资        |            | -                              | -                                |
| 衍生金融资产          | 6.4.7.3    | -                              | -                                |
| 买入返售金融资产        | 6.4.7.4    | -                              | -                                |
| 应收证券清算款         |            | 107,389.53                     | -                                |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 926.92                         | 1,114.75                         |
| 应收股利            |            | -                              | -                                |
| 应收申购款           |            | 165,840.23                     | 106,615.63                       |
| 递延所得税资产         |            | -                              | -                                |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                              | -                                |
| 资产总计            |            | 93,013,493.87                  | 107,374,117.24                   |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2014 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2013 年 12 月 31 日</b> |
| <b>负债：</b>      |            |                                |                                  |
| 短期借款            |            | -                              | -                                |
| 交易性金融负债         |            | -                              | -                                |
| 衍生金融负债          | 6.4.7.3    | -                              | -                                |
| 卖出回购金融资产款       |            | -                              | -                                |
| 应付证券清算款         |            | -                              | -                                |
| 应付赎回款           |            | 465,583.97                     | 588,953.04                       |
| 应付管理人报酬         |            | 2,149.62                       | 2,462.75                         |

|               |          |               |                |
|---------------|----------|---------------|----------------|
| 应付托管费         |          | 537.43        | 615.72         |
| 应付销售服务费       |          | -             | -              |
| 应付交易费用        | 6.4.7.7  | -             | -              |
| 应交税费          |          | -             | -              |
| 应付利息          |          | -             | -              |
| 应付利润          |          | -             | -              |
| 递延所得税负债       |          | -             | -              |
| 其他负债          | 6.4.7.8  | 61,750.09     | 122,734.43     |
| 负债合计          |          | 530,021.11    | 714,765.94     |
| <b>所有者权益：</b> |          |               |                |
| 实收基金          | 6.4.7.9  | 88,469,711.20 | 103,677,281.27 |
| 未分配利润         | 6.4.7.10 | 4,013,761.56  | 2,982,070.03   |
| 所有者权益合计       |          | 92,483,472.76 | 106,659,351.30 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 93,013,493.87 | 107,374,117.24 |

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.045 元，基金份额总额 88,469,711.20 份。

## 6.2 利润表

会计主体：恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目               | 附注号      | 本期<br>2014 年 1 月 1 日至<br>2014 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2013 年 1 月 1 日至<br>2013 年 6 月 30 日 |
|------------------|----------|--|---|
| <b>一、收入</b>      |          | 1,451,478.22                             | -12,862,909.69                                |
| 1.利息收入           |          | 16,264.98                                | 40,605.11                                     |
| 其中：存款利息收入        | 6.4.7.11 | 16,264.98                                | 40,605.11                                     |
| 债券利息收入           |          | -  | -   |
| 资产支持证券利息收入       |          | -  | -   |
| 买入返售金融资产收入       |          | -  | -   |
| 其他利息收入           |          | -  | -   |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） |          | 612,234.87                               | 1,277,025.12                                  |
| 其中：股票投资收益        | 6.4.7.12 | -  | -   |
| 基金投资收益           | 6.4.7.13 | 612,234.87                               | 1,277,025.12                                  |
| 债券投资收益           | 6.4.7.14 | -  | -   |
| 资产支持证券投资收益       |          | -  | -   |

|                            |          |              |                |
|----------------------------|----------|--------------|----------------|
| 衍生工具收益                     | 6.4.7.15 | -            | -              |
| 股利收益                       | 6.4.7.16 | -            | -              |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | 6.4.7.17 | 820,306.86   | -13,714,035.81 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          |          | -28,478.53   | -652,278.46    |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          | 6.4.7.18 | 31,150.04    | 185,774.35     |
| <b>减：二、费用</b>              |          | 81,129.95    | 168,274.77     |
| 1.管理人报酬                    |          | 14,550.78    | 49,040.52      |
| 2.托管费                      |          | 3,637.73     | 12,260.14      |
| 3.销售服务费                    |          | -            | -              |
| 4.交易费用                     | 6.4.7.19 | 1,138.78     | 3,161.22       |
| 5.利息支出                     |          | -            | -              |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |          | -            | -              |
| 6.其他费用                     | 6.4.7.20 | 61,802.66    | 103,812.89     |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |          | 1,370,348.27 | -13,031,184.46 |
| 减：所得税费用                    |          | -            | -              |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |          | 1,370,348.27 | -13,031,184.46 |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 |              |                |
|--|---------------------------------------|--------------|----------------|
|  | 实收基金                                  | 未分配利润        | 所有者权益合计        |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 103,677,281.27                        | 2,982,070.03 | 106,659,351.30 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                     | 1,370,348.27 | 1,370,348.27   |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | -15,207,570.07                        | -338,656.74  | -15,546,226.81 |
| 其中：1.基金申购款                             | 9,426,351.15                          | -54,892.57   | 9,371,458.58   |
| 2.基金赎回款                                | -24,633,921.22                        | -283,764.17  | -24,917,685.39 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | -                                     | -            | -              |

|  |  |                |                 |
|--|--|----------------|-----------------|
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 88,469,711.20                              | 4,013,761.56   | 92,483,472.76   |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |                |                 |
|  | 实收基金                                       | 未分配利润          | 所有者权益合计         |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 291,681,680.92                             | 8,794,338.24   | 300,476,019.16  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | -13,031,184.46 | -13,031,184.46  |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | -126,937,089.57                            | -5,271,896.43  | -132,208,986.00 |
| 其中：1.基金申购款                             | 16,161,083.56                              | 245,185.31     | 16,406,268.87   |
| 2.基金赎回款                                | -143,098,173.13                            | -5,517,081.74  | -148,615,254.87 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | -  | -              | -               |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 164,744,591.35                             | -9,508,742.65  | 155,235,848.70  |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨明辉                      崔雁巍                      崔雁巍  
 基金管理人负责人      主管会计工作负责人      会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2012]822号《关于核准恒生交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》的核准，由华夏基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》、《恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。本基金自 2012 年 7 月 18 日至 2012 年 8 月 17 日期间共募集 854,626,463.99 元（不含认购资金利息），业经安永华明会计师事务所（特殊普

通合伙) 安永华明(2012) 验字第 60739337\_B02 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案, 《恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》于 2012 年 8 月 21 日正式生效, 基金合同生效日的基金份额总额为 854,728,243.64 份基金份额, 其中认购资金利息折合 101,779.65 份基金份额。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司, 基金托管人为中国银行股份有限公司, 境外资产托管人为中国银行(香港)有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》的有关规定, 本基金主要投资于目标 ETF 基金份额及跟踪标的指数的股票组合, 基金在境内可投资于货币市场工具等法律法规或中国证监会允许基金投资的金融工具。此外, 基金还可投资于境外证券市场的股票、债券、基金、金融衍生工具(包括但不限于远期合约、互换、期货、期权、权证等)以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明



本基金本报告期无会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1、以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- 2、基金买卖股票的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- 3、基金在境外证券交易所进行交易或取得的源自境外证券市场的收益，其涉及的税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目   | 本期末<br>2014年6月30日 |
|------|-------------------|
| 活期存款 | 4,647,657.34      |
| 定期存款 | -                 |
| 其他存款 | -                 |
| 合计   | 4,647,657.34      |

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2014年6月30日 |      |        |
|----|-------------------|------|--------|
|    | 成本                | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | -                 | -    | -      |
| 债券 | 交易所市场             | -    | -      |
|    | 银行间市场             | -    | -      |
|    | 合计                | -    | -      |

|        |               |               |              |
|--------|---------------|---------------|--------------|
| 资产支持证券 | -             | -             | -            |
| 基金     | 82,759,180.94 | 87,927,757.45 | 5,168,576.51 |
| 其他     | -             | -             | -            |
| 合计     | 82,759,180.94 | 87,927,757.45 | 5,168,576.51 |

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2014 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------|
| 应收活期存款利息   | 827.62                 |
| 应收定期存款利息   | -                      |
| 应收其他存款利息   | -                      |
| 应收结算备付金利息  | 98.00                  |
| 应收债券利息     | -                      |
| 应收买入返售证券利息 | -                      |
| 应收申购款利息    | -                      |
| 其他         | 1.30                   |
| 合计         | 926.92                 |

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用余额。

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2014 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                      |
| 应付赎回费       | 1,754.67               |

|         |           |
|---------|-----------|
| 预提费用    | 59,507.37 |
| 应付指数使用费 | 488.05    |
| 合计      | 61,750.09 |

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 |                |
|---------------|---------------------------------------|----------------|
|               | 基金份额（份）                               | 账面金额           |
| 上年度末          | 103,677,281.27                        | 103,677,281.27 |
| 本期申购          | 9,426,351.15                          | 9,426,351.15   |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -24,633,921.22                        | -24,633,921.22 |
| 本期末           | 88,469,711.20                         | 88,469,711.20  |

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分        | 未实现部分       | 未分配利润合计      |
|----------------|--------------|-------------|--------------|
| 上年度末           | 3,761,031.24 | -778,961.21 | 2,982,070.03 |
| 本期利润           | 550,041.41   | 820,306.86  | 1,370,348.27 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -583,813.60  | 245,156.86  | -338,656.74  |
| 其中：基金申购款       | 354,775.34   | -409,667.91 | -54,892.57   |
| 基金赎回款          | -938,588.94  | 654,824.77  | -283,764.17  |
| 本期已分配利润        | -            | -           | -            |
| 本期末            | 3,727,259.05 | 286,502.51  | 4,013,761.56 |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 15,127.62                             |
| 定期存款利息收入  | -                                     |
| 其他存款利息收入  | -                                     |
| 结算备付金利息收入 | 1,065.05                              |
| 其他        | 72.31                                 |
| 合计        | 16,264.98                             |

#### 6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

### 6.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 |
|---------------|---------------------------------------|
| 卖出/赎回基金成交总额   | 15,444,156.17                         |
| 减：卖出/赎回基金成本总额 | 14,831,921.30                         |
| 基金投资收益        | 612,234.87                            |

### 6.4.7.14 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

### 6.4.7.15 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

### 6.4.7.16 衍生工具收益

#### 6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

### 6.4.7.17 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

### 6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 |
|------------|---------------------------------------|
| 1.交易性金融资产  | 820,306.86                            |
| ——股票投资     | -                                     |
| ——债券投资     | -                                     |
| ——资产支持证券投资 | -                                     |
| ——基金投资     | 820,306.86                            |
| 2.衍生工具     | -                                     |
| ——权证投资     | -                                     |
| 3.其他       | -                                     |
| 合计         | 820,306.86                            |

### 6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期                              |
|---------|---------------------------------|
|         | 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 |
| 基金赎回费收入 | 31,150.04                       |
| 合计      | 31,150.04                       |

注：本基金的赎回费率为赎回金额的 0.5%，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

#### 6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期                              |
|-----------|---------------------------------|
|           | 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 |
| 交易所市场交易费用 | 1,138.78                        |
| 银行间市场交易费用 | -                               |
| 合计        | 1,138.78                        |

#### 6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

| 项目    | 本期                              |
|-------|---------------------------------|
|       | 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 |
| 审计费用  | 19,835.79                       |
| 信息披露费 | 39,671.58                       |
| 银行费用  | 1,301.50                        |
| 指数使用费 | 993.79                          |
| 合计    | 61,802.66                       |

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称      | 与本基金的关系            |
|------------|--------------------|
| 华夏基金管理有限公司 | 基金管理人、基金注册登记机构、基金销 |

|                    |              |
|--------------------|--------------|
|                    | 售机构          |
| 中国银行股份有限公司(“中国银行”) | 基金托管人、基金销售机构 |
| 恒生交易型开放式指数证券投资基金   | 本基金是该基金的联接基金 |

注：①根据华夏基金管理有限公司于 2014 年 2 月 12 日发布的公告，华夏基金管理有限公司股权结构变更为中信证券（出资比例 62.2%）、山东省农村经济开发投资公司（比例 10%）、POWER CORPORATION OF CANADA（出资比例 10%）、青岛海鹏科技投资有限公司（出资比例 10%）、南方工业资产管理有限责任公司（出资比例 7.8%）。

②下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2014 年 1 月 1 日至<br>2014 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2013 年 1 月 1 日至<br>2013 年 6 月 30 日 |
|-----------------|--|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 14,550.78                                | 49,040.52                                     |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 85,276.86                                | 174,604.59                                    |

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分(剩余部分若为负数则取 0)的 0.60%年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬 = (前一日的基金资产净值 - 前一日

基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值) × 0.60% / 当年天数。若前一日的基金资产净值扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分为负数, 则按 0 计算。

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用, 该费用按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算, 从基金管理人收取的基金管理费中列支, 不属于从基金资产中列支的费用项目。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位: 人民币元

| 项目                 | 本期<br>2014 年 1 月 1 日至<br>2014 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2013 年 1 月 1 日至<br>2013 年 6 月 30 日 |
|--------------------|--|---|
| 当期发生的基金应支付的<br>托管费 | 3,637.73                                 | 12,260.14                                     |

注: ①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分(剩余部分若为负数则取 0)的 0.15% 的年费率计提, 逐日累计至每月月底, 按月支付。

②基金托管费计算公式为: 日基金托管费 = (前一日的基金资产净值 - 前一日基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值) × 0.15% / 当年天数。若前一日的基金资产净值扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分为负数, 则按 0 计算。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位: 人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2014 年 1 月 1 日至 | 上年度可比期间<br>2013 年 1 月 1 日至 |
|-------|-----------------------|----------------------------|
|-------|-----------------------|----------------------------|

|          | 2014 年 6 月 30 日 |           | 2013 年 6 月 30 日 |           |
|----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
|          | 期末余额            | 当期利息收入    | 期末余额            | 当期利息收入    |
| 中国银行活期存款 | 4,647,657.34    | 15,127.62 | 8,299,377.73    | 36,102.31 |

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国银行保管，按约定利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

截至 2014 年 6 月 30 日止，本基金持有 82,483,825 份目标 ETF 基金份额(2013 年 12 月 31 日：96,896,425 份)，占其总份额的比例为 70.16%(2013 年 12 月 31 日：66.57%)。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

#### 6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有需披露的暂时停牌股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金一贯的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、法律监察部、稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资



风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助制定风险控制决策，实现风险管理目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围之内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指由于基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，债券发行人信用评级降低导致债券价格下降，或基金在交易过程中发生交收违约，而造成基金资产损失的可能性。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。

本基金管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。本基金所投资的证券在境外证券交易所上市，除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，其余均能及时变现。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人通过监测组合 Beta 值等指标来衡量市场风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金为 ETF 联接基金，主要通过投资于目标 ETF 基金份额来跟踪标的指数。因此，利率风险不是本基金的主要风险。

## 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控，并通过外汇远期投资交易对上述外汇风险进行管理。

## 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

| 项目       | 本期末<br>2014 年 6 月 30 日   |             |               |            |
|----------|--------------------------|-------------|---------------|------------|
|          | 美元<br>折合人民币              | 港币<br>折合人民币 | 其他币种<br>折合人民币 | 合计         |
| 以外币计价的资产 |                          |             |               |            |
| 银行存款     | 205,847.03               | 0.55        | -             | 205,847.58 |
| 交易性金融资产  | -                        | -           | -             | -          |
| 衍生金融资产   | -                        | -           | -             | -          |
| 应收申购款    | 1,230.56                 | -           | -             | 1,230.56   |
| 应收证券清算款  | -                        | -           | -             | -          |
| 应收利息     | 4.00                     | -           | -             | 4.00       |
| 应收股利     | -                        | -           | -             | -          |
| 其他资产     | -                        | -           | -             | -          |
| 资产合计     | 207,081.59               | 0.55        | -             | 207,082.14 |
| 以外币计价的负债 |                          |             |               |            |
| 应付赎回款    | 42,741.53                | -           | -             | 42,741.53  |
| 应付赎回费    | 161.08                   | -           | -             | 161.08     |
| 应付证券清算款  | -                        | -           | -             | -          |
| 负债合计     | 42,902.61                | -           | -             | 42,902.61  |
| 项目       | 上年度末<br>2013 年 12 月 31 日 |             |               |            |
|          | 美元<br>折合人民币              | 港币<br>折合人民币 | 其他币种<br>折合人民币 | 合计         |
| 以外币计价的资产 |                          |             |               |            |
| 银行存款     | 174,500.11               | 0.54        | -             | 174,500.65 |
| 交易性金融资产  | -                        | -           | -             | -          |
| 衍生金融资产   | -                        | -           | -             | -          |
| 应收申购款    | 79,259.70                | -           | -             | 79,259.70  |
| 应收证券清算款  | -                        | -           | -             | -          |

|          |            |      |   |            |
|----------|------------|------|---|------------|
| 应收利息     | 3.41       | -    | - | 3.41       |
| 应收股利     | -          | -    | - | -          |
| 其他资产     | -          | -    | - | -          |
| 资产合计     | 253,763.22 | 0.54 | - | 253,763.76 |
| 以外币计价的负债 |            |      |   |            |
| 应付赎回款    | 180,904.90 | -    | - | 180,904.90 |
| 应付赎回费    | 681.82     | -    | - | 681.82     |
| 应付证券清算款  | -          | -    | - | -          |
| 负债合计     | 181,586.72 | -    | - | 181,586.72 |

#### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

|    |                   |                             |                     |
|----|-------------------|-----------------------------|---------------------|
| 假设 | 除汇率以外的其他市场变量保持不变。 |                             |                     |
| 分析 | 相关风险变量的变动         | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） |                     |
|    |                   | 本期末<br>2014年6月30日           | 上年度末<br>2013年12月31日 |
|    | 所有外币相对人民币升值5%     | 8,208.98                    | 3,608.85            |
|    | 所有外币相对人民币贬值5%     | -8,208.98                   | -3,608.85           |

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金为ETF联接基金，主要投资于目标ETF基金份额。本基金的其他价格风险与目标ETF基金相似。

本基金管理人通常用Beta值等指标来衡量市场价格风险。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目           | 本期末<br>2014年6月30日 |              | 上年度末<br>2013年12月31日 |              |
|--------------|-------------------|--------------|---------------------|--------------|
|              | 公允价值              | 占基金资产净值比例（%） | 公允价值                | 占基金资产净值比例（%） |
| 交易性金融资产-股票投资 | -                 | -            | -                   | -            |
| 交易性金融资产-基金投资 | 87,927,757.45     | 95.07        | 101,566,832.69      | 95.23        |
| 衍生金融资产-权证投资  | -                 | -            | -                   | -            |
| 合计           | 87,927,757.45     | 95.07        | 101,566,832.69      | 95.23        |

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

|    |   |                             |                            |
|----|---|-----------------------------|----------------------------|
| 假设 | 1、估测组合市场价格风险的数据为恒生指数变动时，各类资产相应的理论变动值对基金资产净值的影响金额。 |                             |                            |
|    | 2、假定恒生指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。                       |                             |                            |
|    | 3、Beta 系数的计算方法与目标 ETF 基金相同。                       |                             |                            |
| 分析 | 相关风险变量的变动   | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） |                            |
|    |   | 本期末<br>(2014 年 6 月 30 日)    | 上年度末<br>(2013 年 12 月 31 日) |
|    | +5%   | 4,597,353.43                | 5,015,655.99               |
|    | -5%   | -4,597,353.43               | -5,015,655.99              |

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

根据企业会计准则的相关规定，以公允价值计量的金融工具，其公允价值的计量可分为三个层级：

第一层级：对存在活跃市场报价的金融工具，可以相同资产/负债在活跃市场上的报价确定公允价值。

第二层级：对估值日活跃市场无报价的金融工具，可以类似资产/负债在活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值；对估值日不存在活跃市场的金融工具，可以相同或类似资产/负债在非活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值。

第三层级：对无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的金融工具，可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

##### 6.4.14.2 各层级金融工具公允价值

截至 2014 年 6 月 30 日止，本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层级的余额为 87,927,757.45 元，第二层级的余额为 0 元，第三层级的余额为 0 元。

（截至 2013 年 12 月 31 日止：第一层级的余额为 101,566,832.69 元，第二层级的余额为 0 元，第三层级的余额为 0 元。）

##### 6.4.14.3 公允价值所属层级间的重大变动

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

##### 6.4.14.4 第三层级公允价值本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层级公允价值本期未发生变

动。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目                | 金额            | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|---------------|---------------|
| 1  | 权益投资              | -             | -             |
|    | 其中：普通股            | -             | -             |
|    | 存托凭证              | -             | -             |
| 2  | 基金投资              | 87,927,757.45 | 94.53         |
| 3  | 固定收益投资            | -             | -             |
|    | 其中：债券             | -             | -             |
|    | 资产支持证券            | -             | -             |
| 4  | 金融衍生品投资           | -             | -             |
|    | 其中：远期             | -             | -             |
|    | 期货                | -             | -             |
|    | 期权                | -             | -             |
|    | 权证                | -             | -             |
| 5  | 买入返售金融资产          | -             | -             |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -             | -             |
| 6  | 货币市场工具            | -             | -             |
| 7  | 银行存款和结算备付金合计      | 4,808,741.63  | 5.17          |
| 8  | 其他各项资产            | 276,994.79    | 0.30          |
| 9  | 合计                | 93,013,493.87 | 100.00        |

### 7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.3 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

#### 7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

#### 7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

### 7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 基金名称    | 基金类型 | 运作方式   | 管理人        | 公允价值          | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|---------|------|--------|------------|---------------|---------------|
| 1  | 华夏恒生ETF | 股票型  | 交易型开放式 | 华夏基金管理有限公司 | 87,927,757.45 | 95.07         |
| 2  | -       | -    | -      | -          | -             | -             |
| 3  | -       | -    | -      | -          | -             | -             |
| 4  | -       | -    | -      | -          | -             | -             |
| 5  | -       | -    | -      | -          | -             | -             |
| 6  | -       | -    | -      | -          | -             | -             |
| 7  | -       | -    | -      | -          | -             | -             |
| 8  | -       | -    | -      | -          | -             | -             |
| 9  | -       | -    | -      | -          | -             | -             |
| 10 | -       | -    | -      | -          | -             | -             |

### 7.11 投资组合报告附注

7.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前

一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额         |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 2,838.11   |
| 2  | 应收证券清算款 | 107,389.53 |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 926.92     |
| 5  | 应收申购款   | 165,840.23 |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 276,994.79 |

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.11.6 投资组合报告附注的其他需要说明的事项

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数（户） | 户均持有的基金份额 | 持有人结构        |        |               |        |
|----------|-----------|--------------|--------|---------------|--------|
|          |           | 机构投资者        |        | 个人投资者         |        |
|          |           | 持有份额         | 占总份额比例 | 持有份额          | 占总份额比例 |
| 3,474    | 25,466.24 | 2,939,009.17 | 3.32%  | 85,530,702.03 | 96.68% |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|------------------|-----------|----------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 13,211.73 | 0.01%    |

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总额区间的情况

| 项目                             | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 0                 |

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 基金合同生效日（2012年8月21日）基金份额总额 | 854,728,243.64 |
| 本报告期期初基金份额总额              | 103,677,281.27 |
| 本报告期基金总申购份额               | 9,426,351.15   |
| 减：本报告期基金总赎回份额             | 24,633,921.22  |
| 本报告期基金拆分变动份额              | -              |
| 本报告期末基金份额总额               | 88,469,711.20  |

## §10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。2014年2月14日中国银行股份有限公司发布公告，自2014年2月13日起，陈四清先生担任本行行长。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内未受到任何处分。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况



## 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称   | 交易单元数量 | 股票交易 |              | 应支付该券商的佣金 |            | 备注 |
|--------|--------|------|--------------|-----------|------------|----|
|        |        | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金        | 占当期佣金总量的比例 |    |
| 中国银河证券 | 2      | -    | -            | -         | -          | -  |

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

ii 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。

iii 有良好的交易执行能力和交易执行系统。

iv 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

v 能够及时准确高效地提供结算等后台业务支持。

②券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

## 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称   | 债券交易 |              | 回购交易 |              | 基金交易          |              |
|--------|------|--------------|------|--------------|---------------|--------------|
|        | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期回购成交总额的比例 | 成交金额          | 占当期基金成交总额的比例 |
| 中国银河证券 | -    | -            | -    | -            | 15,816,695.37 | 100.00%      |

## 10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项                                      | 法定披露方式       | 法定披露日期     |
|----|---|--------------|------------|
| 1  | 华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增厦门银行股份有限公司为代销机构的公告 | 中国证监会指定报刊及网站 | 2014-01-23 |

|    |   |              |            |
|----|---|--------------|------------|
| 2  | 华夏基金管理有限公司公告  | 中国证监会指定报刊及网站 | 2014-02-12 |
| 3  | 华夏基金管理有限公司关于暂停开放式基金网上下单转账支付业务的公告                            | 中国证监会指定报刊及网站 | 2014-02-22 |
| 4  | 华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告            | 中国证监会指定报刊及网站 | 2014-04-01 |
| 5  | 关于恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金暂停申购、赎回、定期定额等业务的公告                    | 中国证监会指定报刊及网站 | 2014-04-15 |
| 6  | 关于恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金暂停申购、赎回、定期定额等业务的公告                    | 中国证监会指定报刊及网站 | 2014-04-29 |
| 7  | 华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增杭州数米基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告 | 中国证监会指定报刊及网站 | 2014-05-16 |
| 8  | 华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海好买基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告 | 中国证监会指定报刊及网站 | 2014-05-23 |
| 9  | 华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告                                  | 中国证监会指定报刊及网站 | 2014-05-29 |
| 10 | 关于恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金暂停申购、赎回、定期定额等业务的公告                    | 中国证监会指定报刊及网站 | 2014-06-26 |

## §11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 11.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 11.1.2 《恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；
- 11.1.3 《恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；
- 11.1.4 法律意见书；
- 11.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 11.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 11.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 11.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付

工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司  
二〇一四年八月二十五日